

Til

Nasdaq Copenhagen

Forhøjelse af DLRs udstederrating, kommende udstedelser af Senior Resolution Notes samt forventede kapitaltiltag

DLRs udstederrating hævet til A-

Standard & Poor's (S&P) har den 19. maj 2017 hævet DLRs Issuer Credit Rating (ICR) til A- fra BBB+, idet DLR tildes en positiv ALAC-justering på +1. Samtidig bekræftes DLRs Stand-Alone Credit Rating (SACP) på BBB+ samt DLRs kortsigtede rating på A-2. Outlook er stabilt. Forhøjelsen skal ses i sammenhæng med DLRs kommende udstedelser af Senior Resolution Notes (SRN), som S&P forventer vil bringe DLRs Additional Loss-Absorbing Capacity (ALAC)-ratio komfortabelt op over 5 pct. inden udgangen af 2017.

Senior Resolution Notes (SRN)

DLR har planlagt udstedelse af DKK 1 mia. SRN i første halvdel af juni 2017 til brug for opfyldelse af gældsbufferkravet pr. 15. juni 2017, jf. fondsbørsmeddelelse den 1. maj 2017. DLR forventer at udstede yderligere DKK 1 mia. SRN senere på året samt yderligere i alt DKK 2 mia. SRN frem til 2019, hvor gældsbufferen er fuldt indfaset. SRN-udstedelserne, der finder sted under DLRs Senior Resolution Note Program dateret 15. maj 2017, lever op til S&P's krav om tabsabsorbering i en nedbrudssituation og tæller derfor med i ALAC.

S&P har ligeledes den 19. maj 2017 tildelt den planlagte DKK 1 mia. SRN-udstedelse en rating på BBB, ét trin under DLRs SACP.

Basisprospektet for SRN udstedelserne og S&P's rapporter vedr. forhøjelsen af DLRs ICR til A- samt BBB-ratingen af SRN-udstedelsen er alle tilgængelige på DLRs webside www.dlr.dk/investor.

Forventede kapitaltiltag

Som led i den løbende optimering af DLRs kapital- og gældsstruktur har DLR endvidere anmodet Finanstilsynet om tilladelse til at indfri den hybride kernekapital på DKK 1,3 mia. udstedt til PRAS A/S i 2012 ved første call-mulighed den 27. august 2017. Såfremt DLR opnår denne tilladelse, vil DLR samtidig med indfrielsen udstede DKK 650 mio. tier-2 kapital, ligeledes rettet mod PRAS, der kan indgå i opgørelsen af DLRs kapitalgrundlag. Tier 2-udstedelsen vil, sammen med tilbagesalget af aktier til aktionærkredsen i april 2017 til en kursværdi af 603 mio. kr., sikre, at DLRs solvensmæssige forhold ikke påvirkes væsentligt af indfrielsen af de DKK 1,3 mia. hybrid kernekapital.

Med venlig hilsen
DLR Kredit A/S

Jens Kr. A. Møller
Adm. direktør

Michael Jensen
Direktør

For yderligere information kontakt venligst:

Adm. direktør Jens Kr. A. Møller, telefon 33 42 07 24

Direktør Michael Jensen, telefon 33 42 07 06

Underdirektør Lars Blume-Jensen, telefon 33 42 07 66